

证券代码：300727

证券简称：润禾材料

## 宁波润禾高新材料科技股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2023-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>现场会议</u> <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	浙江君颐资产 钟炜垚；浙江盛悦私募 江成欢；杭州金龙投资 李浩；中投富海基金 翁樟强；杭州翼融资产 宋进；杭州玄武投资 阚凯；杭州溯跃基金 胡方平；浙江雷可澳投资 余莉莉；杭州弘厚投资 莫利江；杭州毅道控股 杨晓雪；国信慈安（海南）投资 余诚；钱江新城金融投资 贾思哲；浙江恒逸集团 汪建波；浙江敦信资产 蔡健翔；五洲价值投资 张春雨；浙江中财投资 张玮珺；浙江沃金投资 程华；中电海康基金 俞会亮；中国东方资产 王子豪；杭州昊飞投资 文昊；杭州德胜鼓投资 吴建顺；浙江东方嘉富 郑嘉明；杭州金投钱运投资 张云飞；杭州金投惠众资产 冯富凯；杭州金投惠众资产 朱皓颖；杭州俊皓投资 李小鹏
时间	2023年2月24日
地点	浙江杭州中信证券浙江分公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、财务总监：柴寅初 子公司总经理、润禾研究院副院长：陈昱 副总经理、董事会秘书：徐小骏
投资者关系活动主要内容介绍	<b>一、董秘介绍公司基本情况</b> 宁波润禾高新材料科技股份有限公司成立于2000年，总部位于浙江宁波，系专业从事有机硅深加工产品研发、环保生产、销售、应用服务为一体的国家高新技术企业。公司产品涵盖硅油、硅橡胶、硅树脂及其下游应用产品，可广泛应用于半导体、芯片、5G电子、新能源材料、化妆品、医美、纺织等领域，现已成为国内有机硅新材料应用领域研发和生产的龙头企业之一。公司于2017年11月27日在深交所上市，股票简称：润禾材料，股票代码：300727。

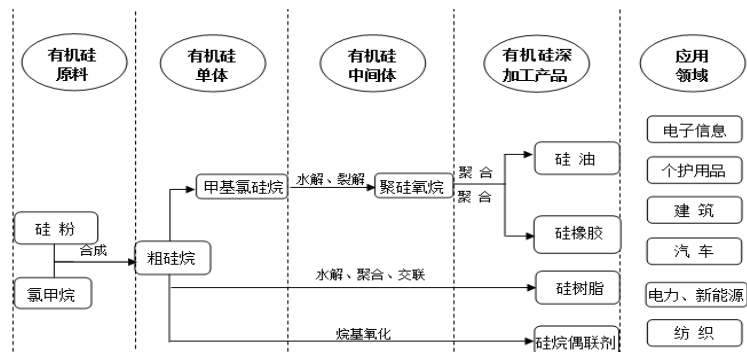
## 二、投资者交流

### Q1：公司生产厂区设在哪里？

目前，公司拥有浙江宁海、浙江德清、江西永修三大生产基地。浙江德清生产基地，位于浙江省湖州市德清县莫干山经济开发区，系子公司浙江润禾有机硅新材料有限公司和小禾电子材料（德清）有限公司所在地；浙江宁海生产基地，位于浙江省宁波宁海宁波南部滨海新区，系公司总部所在地；江西永修生产基地，位于江西省九江市永修云山经济开发区星火工业园，系九江润禾合成材料有限公司所在地。

### Q2：公司所处行业情况，公司在行业中的地位如何？

有机硅产业链分为有机硅原料、有机硅单体、有机硅中间体和有机硅深加工产品四个环节。由有机硅单体及中间体出发，经不同反应，或添加各类填料及助剂，进一步加工成硅油、硅橡胶、硅树脂、硅烷偶联剂等有机硅深加工产品。上游有机硅原料、有机硅单体和有机硅中间体品种规格较少，下游有机硅深加工产品种类繁多。



资料来源：浙江省有机硅材料行业协会

公司目前主要从事下游有机硅深加工产品的研发、生产和销售，核心在于硅油、硅橡胶及其下游的应用，依靠在有机硅细分领域多年积累的经验和技術，公司建立了以市场需求为导向、以技术创新为依托、以应用服务为保证的发展模式，在业内享有良好的美誉度。公司商标被认定为“浙江省著名商标”、“中国驰名商标”，在有机硅细分领域享有卓越的声誉。

**Q3: 公司的核心竞争力是什么?**

公司能够向客户提供一个满足独特性能或个性化需求的解决方案。具体体现在:

(1) 公司拥有完整的产品线和供应链, 通过自主合成硅油、硅树脂和衍生物, 可以做到全品类覆盖有机硅应用领域;

(2) 受专利保护的硅油和硅树脂合成技术;

(3) 长期应用服务积累的工业 know-how 和应用经验, 具备有机硅应用服务端及时响应的能力, 直击客户需求。

**Q4: 公司产品有哪些? 各类产品具体占比情况?**

目前, 公司主要产品包括纺织印染助剂、电子级乙烯基硅油、农化助剂、脱模剂、化妆品硅油等有机硅材料。

从生产布局来看, 浙江德清生产基地, 主要生产硅油、脱模剂、农化助剂等有机硅深加工产品; 浙江宁海生产基地, 主要生产纺织化学品类, 产品涵盖前处理助剂、后整理助剂、染色印花助剂三大类别; 江西永修生产基地, 主要生产有机硅深加工产品原料, 产品涵盖 MM、含氢硅油、硅树脂等。其中, 江西永修生产基地为公司 35kt/a 有机硅新材料项目(一期) 实施所在地, 浙江德清生产基地为公司 8kt/a 有机硅胶黏剂及配套项目实施所在地。

2021 年, 公司有机硅深加工产品和纺织印染助剂产品分别占营业收入的 60.07%和 38.43%。其中, 纺织印染助剂、电子级乙烯基硅油、农化助剂、脱模剂、化妆品硅油等占比相对较高。

**Q5: 公司2022年年报情况怎么样? 年底利润情况如何?**

关于 2022 年度业绩情况, 请大家耐心等待, 关注我们公司将于 2023 年 4 月 25 日披露的《2022 年年度报告》。

截止 2022 年 9 月 30 日, 公司总资产为 1,510,910,645.88 元, 比上年期末增加 26.95%; 2022 年 1-9 月, 公司实现营业收入 927,234,928.62 元, 比上年同期增长 15.63%; 归属于上

市公司股东的净利润 71,358,855.31 元，比上年同期增长 0.15%。

2022 年，公司推出了限制性股票激励计划，制定了相应的业绩发展目标。

**Q6：公司在产品布局方面有何计划，前沿产品布局如何？**

随着科技的发展与经济结构的转型升级，新科技、新产业不断催生对新材料的巨大需求。聚焦当前和未来产业技术发展前沿，公司将重点关注与布局有机硅材料在电子信息、脱模剂、热管理材料、新能源、日化等领域的应用。

**Q7：公司目前的产能多少，产能利用率如何？**

2021 年，公司有机硅深加工及其应用产品设计产能约为 8.55 万吨，2022 年度公司陆续新增了部分产能。公司可转债募投项目 35kt/a 有机硅新材料项目（一期）与 8kt/a 有机硅胶黏剂及配套项目在建。上述项目建成后，公司在自用原材料的供给以及电子类化学品、新能源、脱模剂、热管理类等领域的有机硅材料方面的生产能力将得到提升。

**Q8：公司同行业公司有哪些？**

有机硅领域的同行业公司，国际上主要有陶氏化学、德国瓦克、美国迈图、日本信越化学等；国内企业有东岳硅材、兴发集团、新安股份等。

**Q9：今年原材料成本怎么样？调价机制如何，多久调整一次？**

公司产品定价时主要参考当期市场价格，并结合公司的品牌、质量和服务优势，以及客户的付款周期、议价能力等因素制定。

**Q10：未来有机硅行业发展增速？**

有机硅产品有着较为广泛的终端应用，随着“中国制造 2025”、“一带一路”、“碳中和”等国家战略的稳健实施，国内有机硅产品需求将保持增长趋势。根据中国氟硅有机材料工业协会、北京国化新材料技术研究院编制的《中国硅产业发

展白皮书》，预计 2022-2026 年中国聚硅氧烷年均消费增速在 11.3%，有机硅产业发展前景可观。

**Q11：有机硅热管理系列产品的应用场景有哪些？**

有机硅导热油系列产品具有优异的抗氧化性能、高效的热传导效率以及低挥发性等特点，大致有以下几个应用场景：

（1）密封或半开放体系的导热/导冷，如低温反应器、换热设备；

（2）需要直接接触导热介质，如浸没式冷却；

（3）作为添加剂使用。

**Q12：公司“D5 的理想替代方案”具体内容是什么？目前公司有在产产品吗？具体产能是多少？**

D5 是十甲基环五硅氧烷的简称，广泛适用于化妆品和人体护理产品中。但由于该成分非常难降解，且在生物体内具有生物累积性，会对环境造成潜在影响，被欧盟官方列为限制物质。因此，关于 D5 替代方案的开发是行业发展的一个需求。目前，公司主导研发的低环体日化硅油相较于 D5 更为绿色环保，且具备独特的挥发性，肤感清爽不黏腻，能够满足护肤、彩妆、防晒等各类配方需求。目前，公司低环体日化硅油的产能为 1,500 吨/年。

**Q13：未来有什么规划？**

从产业链角度，公司仍将专注于有机硅行业，并根据行业发展规律以及自身发展需要，逐步实现公司业务向产业链上下游延伸，即向上游原材料产业链延伸，向下丰富有机硅深加工产品线，上下游产业链协同发展，进一步完善公司的产业链布局，强化产业链协同效应。

具体来讲，在做大现有主营业务产品特别是硅油原油及其下游应用产品纺织印染助剂、农化助剂等公司的现金奶牛业务基础上，拓展高端电子化学品、新能源、脱模剂、热管理材料、化妆品化学品等业务产品，同时，凭借扎实的下游产业基础，逐步向上游原材料环节进行产业延伸，为公司业绩的持续增长

	奠定基础。
附件清单（如有）	无
日期	2023年2月24日